Утверждена
Советом директоров ПАО «РусГидро»
(протокол от 23.12.2022 № 353)

Политика
владения членами Совета директоров и членами Правления акциями ПАО «РусГидро» и акциями (долями) подконтрольных ПАО «РусГидро» организаций
(новая редакция)

2022

СОДЕРЖАНИЕ

ГЛОССАРИЙ 3
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 5
2. ВЛАДЕНИЕ АКЦИЯМИ ОБЩЕСТВА 5
3. ВЛАДЕНИЕ АКЦИЯМИ И ДОЛЯМИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ОБЩЕСТВУ ОРГАНИЗАЦИЙ 7
4. УВЕДОМЛЕНИЯ И МОНИТОРИНГ 7
5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 8

ГЛОССАРИЙ

Акции Общества	-	обыкновенные акции ПАО «РусГидро».
Акции подконтрольных организаций	-	акции подконтрольных Обществу организаций, в том числе не признаваемые акциями в соответствии с законодательством Российской Федерации, но признаваемые акциями в соответствии с законодательством страны регистрации (инкорпорации) соответствующей подконтрольной организации.
Доли подконтрольных организаций	-	доли в уставном капитале подконтрольных организаций, в том числе не признаваемые долями в соответствии с законодательством Российской Федерации, но признаваемые долями в соответствии с законодательством страны регистрации (инкорпорации) соответствующей подконтрольной организации, а также аналоги долей участия в уставном капитале в соответствии с законодательством страны регистрации (инкорпорации) соответствующей подконтрольной организации.
Контроль над организацией	-	право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации.
Независимый Директор	-	член Совета директоров ПАО «РусГидро», отвечающий критериям независимости (в том числе признанный Независимым Директором решением Совета директоров Общества), установленным Кодексом корпоративного управления ПАО «РусГидро», Правилами листинга ПАО Московская биржа, иными внешними требованиями, применяемыми Обществом.
Общество	-	ПАО «РусГидро».
Политика	-	Политика владения членами Совета директоров и членами Правления акциями ПАО «РусГидро» и акциями (долями) подконтрольных ПАО «РусГидро» организаций в новой редакции.
Подконтрольные организации	-	в соответствии с терминологией Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Производный финансовый инструмент	-	в соответствии с терминологией Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
Лицо, связанное с членом Совета директоров или членом Правления	-	а) супруг / супруга, родители, дети, в том числе усыновленные, усыновители, полнородные и неполнородные братья и сестры члена Совета директоров или члена Правления, а также их подконтрольные лица; б) лица, подконтрольные члену Совета директоров или члену Правления.
Хеджирование	-	операции (совокупность операций) с производными финансовыми инструментами (в том числе разных видов), совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для хеджирующего лица последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением рыночной стоимости имущества, включая имущественные права (права требования), увеличением обязательств хеджирующего лица вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, в том числе курса иностранной валюты к валюте Российской Федерации, или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика является внутренним документом Общества и определяет правила и ограничения со стороны Общества к владению членами Совета директоров и членами Правления акциями Общества, акциями и долями подконтрольных организаций.

1.2. Настоящая Политика направлена на следующие цели:

- достижение и поддержание Обществом высокого уровня корпоративного управления;
- соблюдение Обществом обязательств, вытекающих из листинга акций;
- повышение эффективности и прозрачности Совета директоров и Правления Общества.

1.3. Для достижения целей, указанных в пункте 1.2 настоящей Политики, решаются следующие задачи:

- установление понятных и ясных для членов Совета директоров, членов Правления и третьих лиц норм и правил в отношении владения акциями Общества, акциями и долями подконтрольных организаций;
- установление процедур информирования в связи со сделками с акциями/ долями;
- установление процедур мониторинга выполнения настоящей Политики;
- применение передовых стандартов и практик корпоративного управления.

1.4. Требования настоящей Политики обязательны для соблюдения членами Совета директоров Общества и членами Правления.

Кандидаты в члены Совета директоров обязуются в случае их избрания в Совет директоров Общества соблюдать настоящую Политику и тем самым принимают обязательства, предусмотренные настоящей Политикой путем подписания соответствующего согласия.

1.5. Правила и ограничения настоящей Политики распространяются на лиц, связанных с членами Совета директоров и членами Правления.

Члены Совета директоров и члены Правления самостоятельно обеспечивают выполнение требований настоящей Политики лицами, связанными с ними.

1.6. Настоящая Политика, а также все изменения в нее утверждаются Советом директоров Общества.

1.7. В настоящей Политике учтены и использованы принципы и требования:

- Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
- Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам (письмо Центрального банка Российской Федерации от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О кодексе корпоративного управления»);
- Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ПАО «РусГидро»;
- Кодекса корпоративного управления ПАО «РусГидро»;
- Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро».

1.8. Настоящая Политика подлежит опубликованию на корпоративном сайте Общества в сети Интернет.

2. Владение акциями Общества

2.1. Общество заинтересовано в сближении долгосрочных интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров, в связи с чем владение членами Совета директоров акциями Общества в целом приветствуется Обществом, если при этом соблюдаются положения настоящей Политики.

2.2. Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества не предусмотрена выплата вознаграждений в форме акций Общества, однако это не ограничивает членов Совета директоров в направлении части получаемого денежного вознаграждения на покупку акций Общества.

2.3. Членам Совета директоров и членам Правления при приобретении, а также на период владения акциями Общества запрещается применять механизмы хеджирования в отношении акций Общества.

2.4. Общество не рекомендует членам Совета директоров и членам Правления совершать сделки и владеть производными финансовыми инструментами, в которых акции Общества выступают базовым активом.

2.5. Общество считает надлежащими покупку и продажу членом Совета директоров и членом Правления акций на организованных торгах.

Если член Совета директоров или член Правления совершает внебиржевые сделки купли-продажи с акциями, условия таких сделок должны быть рыночными – цена должна соответствовать биржевым котировкам, иные условия соответствовать общепринятым условиям купли-продажи акций.

Условия, время и обстоятельства внебиржевых сделок не должны вредить репутации как самого члена Совета директоров или члена Правления, так и репутации Общества.

2.6. Члены Совета директоров и члены Правления – владельцы акций Общества реализуют право голоса, преимущественные права, права требовать выкупа, права на получение дивидендов на общих основаниях.

Передача права голоса третьим лицам в период владения акциями и получение права голоса от третьих лиц нежелательны.

2.7. Общество нейтрально относится к заключению членом Совета директоров или членом Правления акционерных соглашений с иными акционерами, при условии, что это не вредит интересам акционеров и интересам Общества, а также не влечет корпоративных конфликтов и не содержит конфликта интересов.

Совместные действия члена Совета директоров или члена Правления и лиц, с которыми он заключил акционерные соглашения, по совершению сделок с акциями Общества, должны соответствовать настоящей Политике.

Член Совета директоров и член Правления самостоятельно обеспечивают выполнение такими лицами требований настоящей Политики.

2.8. Владение членами Совета директоров акциями Общества не должно создавать у членов Совета директоров конфликта интересов при осуществлении функции члена Совета директоров.

При возникновении конфликта интересов член Совета директоров обязан руководствоваться интересами Общества и соблюдать требования к ситуациям конфликта интересов, установленные Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

2.9. Независимые Директора могут владеть акциями наравне с иными членами Совета директоров, но до тех пор, пока такое владение не оказывает влияние на объективность и независимость их суждений и принимаемых решений.

Независимый Директор и (или) связанные с ним лица, намеревающиеся стать владельцами акций Общества, или выгодоприобретателями[1] по акциям Общества, которые составляют более 1 процента уставного капитала или общего количества голосующих акций общества или рыночная стоимость которых более чем в 20 раз превышает величину годового фиксированного (базового) вознаграждения члена Совета директоров, должен осознавать, что это ведет к утрате статуса Независимого Директора.

Такое приобретение возможно только после предотвращения Обществом возможных негативных последствий для Общества (несоответствие правилам листинга, снижением

[1] Под выгодоприобретателем по акциям Общества понимается физическое лицо, которое в силу участия в Обществе, на основании договора или иным образом получает экономическую выгоду от владения акциями и (или) распоряжения голосами, приходящимися на акции, составляющие уставный капитал Общества

рейтингов и т.д.).

Общество обязано в течение 15 календарных дней с момента получения уведомления Независимого Директора о намерении приобретения акций Общества сообщить Независимому Директору о возможных негативных последствиях для Общества в связи с утратой членом Совета директоров статуса Независимого Директора и о сроках, которые Обществу необходимы для их предотвращения.

3. Владение акциями и долями подконтрольных Обществу организаций

3.1. Общество допускает, что член Совета директоров или член Правления может стать владельцем акций или долей подконтрольных организаций до избрания в должности члена Совета директоров или члена Правления соответственно, или приобрести их помимо своей воли (конвертация и т.п.), либо приобрести их до признания соответствующего юридического лица подконтрольной организацией, либо до утверждения настоящей Политики.

3.2. Поскольку стоимость принадлежащих Обществу акций и долей подконтрольных организаций отражается на стоимости акций самого Общества, владение членом Совета директоров акциями достаточно для его мотивации действовать в интересах Общества, и, напротив, владение акциями и долями отдельных подконтрольных организаций может побуждать действовать в интересах только такой подконтрольной организации.

В этой связи, приобретение членами Совета директоров акций и долей подконтрольных организаций, а также производных финансовых инструментов в которых акции и доли подконтрольных организаций являются базовыми активами, несмотря на отсутствие запрета, оценивается Обществом как нежелательное.

Нежелательным является приобретение членами Правления акций и долей подконтрольных организаций, а также производных финансовых инструментов в которых акции и доли подконтрольных организаций являются базовыми активами.

3.3. При возникновении конфликта интересов в связи с владением членом Совета директоров акциями и долями подконтрольных организаций член Совета директоров обязан руководствоваться интересами Общества и соблюдать требования к ситуациям конфликта интересов, установленные Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

4. Уведомления и мониторинг

4.1. Члены Совета директоров и члены Правления обязаны уведомлять Общество об осуществленных ими операциях с акциями Общества и (или) о заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, цена которых зависит от таких ценных бумаг, в порядке и сроки, установленные законодательством.

4.2. Члены Совета директоров обязаны уведомлять через Корпоративного секретаря Общества Комитет по аудиту при Совете директоров Общества и Совет директоров Общества о намерении совершить сделки с акциями Общества, акциями и долями подконтрольных организаций не позднее 10 рабочих дней (Независимые Директора в случаях, предусмотренных пунктом 2.9 настоящей Политики – не позднее 20 календарных дней) до предполагаемой даты совершения сделки и незамедлительно после совершения таких сделок – об их совершении.

4.3. Комитет по аудиту при Совете директоров Общества вправе предоставлять рекомендации члену Совета директоров в связи с планируемыми сделками с акциями и долями, направленными на устранение потенциального конфликта интересов, нарушений внутренних документов, нарушений интересов Общества или акционеров.

4.4. Члены Совета директоров и члены Правления, а также кандидаты в Совет директоров обязаны не позднее 5 рабочих дней с даты получения запроса Общества, если иной срок не указан в таком запросе, предоставлять информацию о прямом либо

косвенном владении ими и/или лицами, связанными с ними, акциями Общества, акциями и долями подконтрольных организаций.

4.5. Контроль соблюдения настоящей Политики осуществляется ежегодно путем рассмотрения Комитетом по аудиту при Совете директоров Общества вопроса о соблюдении настоящей Политики.

5. Заключительные положения

5.1. Члены Совета директоров и члены Правления при совершении сделок с акциями обязаны, помимо настоящей Политики, учитывать требования Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро».